

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh tingkat suku bunga, inflasi, dan nilai tukar uang terhadap *return* saham. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *return* saham dengan indikator *capital gain*, dan variabel independennya adalah tingkat suku bunga dengan indikator *BI rate*, inflasi dengan indikator Indeks Harga Konsumen (IHK), dan nilai tukar uang dengan indikator *kurs* tengah.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang berasal dari laporan tahunan perusahaan sub sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2013-2017. Sampel dalam penelitian ini berjumlah 38 perusahaan sub sektor *property* dan *real estate*. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dan metode yang digunakan dalam menganalisis data dalam penelitian ini menggunakan *Partial Least Square* (PLS) dengan alat uji *software* WarpPLS.

Berdasarkan hasil analisis diperoleh hasil bahwa tingkat suku bunga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham, inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham, serta nilai tukar uang berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham.

**Kata Kunci:** Tingkat Suku Bunga, Inflasi, Nilai Tukar Uang, *Return* Saham